

ภาพรวมค่อนข้างเป็นลบ กดดันดัชนีในวันนี้

Market Update

ตลาดหุ้น Dow Jones เมื่อคืนปิดลบ 0.15% นักลงทุนกังวลว่ามีสมาชิกบางท่านใน ส.ส. ของรีพับลิกันจะโหวตคัดค้านร่างกฎหมายเพดานหนี้ ด้านราคาน้ำมันดิบ BRT ปรับลง 4.4% รับแรงกดดันจากความกังวลเอทานอล

Market Outlook

เมื่อวานที่ผ่านมามีการรบกวนพาดพิงรายงานมูลค่าส่งออกประจำเดือน เม.ย. หดตัว 7.6%YoY แต่หากไม่รวมสินค้าเกี่ยวข้องกับน้ำมัน ทองคำ และยุทธปัจจัยพบว่าจะหดตัว 6.8%YoY ผลจากความไม่แน่นอนของเศรษฐกิจโลกที่กดดันอุปสงค์ด้านการส่งออก แม้ว่าเงินเฟ้อจะปรับลงแต่ความเปราะบางในภาคธนาคารสหรัฐฯและยุโรปกดดันให้เศรษฐกิจโลกมีแนวโน้มชะลอตัวมากขึ้น สำหรับสินค้าเกษตรและอุตสาหกรรมขยายตัว 8%YoY โดยสินค้าสำคัญที่ขยายตัวได้แก่ ผลไม้สด แช่เย็น แช่แข็ง (+143%YoY) เครื่องดื่ม (+2.4%YoY) ไก่สดแช่เย็น แช่แข็ง (+39%YoY) ขณะที่สินค้าหดตัวได้แก่ อาหารทะเลและกระป๋อง (-17%YoY) อาหารสัตว์เลี้ยง (-33%YoY) สำหรับสินค้าอุตสาหกรรม (-11%YoY) แต่สินค้าที่ขยายตัวได้แก่ รถยนต์ อุปกรณ์ และส่วนประกอบ (+3.4%YoY) ด้านสินค้าที่หดตัวได้แก่ เครื่องคอมพิวเตอร์ อุปกรณ์ และส่วนประกอบ (-19%YoY) ภาพรวมมองเป็นลบต่อหุ้นกลุ่มส่งออก (HANA KCE TU ITC) รวมถึงเสี่ยงจะเพิ่ม Downside Risk ต่อประมาณการ GDP 2023 เนื่องจากธนาคารแห่งประเทศไทยคาดการณ์ว่าทั้งปีส่งออกจะติดลบเพียง 0.7%YoY แต่ YTD กระทรวงพาณิชย์เผยติดลบไปแล้วถึง 5.2%YoY ส่วนสหรัฐฯเมื่อคืนรายงานดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคจากสถาบัน CB ที่ระดับ 102.3 ต่ำกว่าที่ Bloomberg Consensus ประเมินไว้ที่ 99.1 อย่างไรก็ตามยังปรับตัวลงเทียบกับเดือนก่อน (เดือนก่อนหน้าอยู่ที่ 103.7) โดยผลสำรวจระบุว่าผู้บริโภคมีมุมมองที่ค่อนข้างเป็นลบต่อสถานการณ์จ้างงาน นอกจากนี้ยังมีมุมมองที่เป็นลบกับมุมมองเศรษฐกิจในอนาคต ด้านแผนการจับจ่ายใช้สอยพบว่าการซื้ออสังหาริมทรัพย์หลังจากการผลทั้งหมดพบว่าอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯอายุ 2, 10 ปีปรับตัวลงสะท้อนถึงภาวะปิดรับสินทรัพย์เสี่ยงและบ่งชี้ถึงมุมมองที่เป็นลบกับภาวะเศรษฐกิจ วันนี้ประเมิน SET INDEX ปรับตัวลงในกรอบ 1520 - 1535 เซ็กกลยุทธ์การลงทุนระยะสั้นเลือกหุ้นได้ประโยชน์น้ำมันปรับฐาน อาทิ กลุ่มอสังหาริมทรัพย์ (BJC CPALL COM7 HMPRO SYNEX) ก่อเกี่ยว (MINT) รวมถึงหุ้น Defensive (BDMS) สำหรับทยอยสะสมยังเน้นหุ้นที่ Valuation ไม่แพง อาทิ (KCE TU) และกลุ่มธนาคาร (BBL KBANK SCB) โดยนักลงทุนที่ Trading มาจากระดับล่างอาจทยอยเริ่ม Take Profit

หุ้นแนะนำชื่อวันนี้

MINT (ชื่อ / ราคาเป้าหมาย 42.00 บาท)

คาดกำไรไตรมาส 2/23 โต QoQ และ YoY หนุนจากการขยายตัวของ RevPar ในกลุ่มโรงแรมยุโรปเพราะเป็นช่วง high season เราคาดว่าเหตุการณ์ประท้วงเรื่องอายุบำนาญและเศรษฐกิจยุโรปที่อาจถดถอยจะก่อให้เกิด downside ในวงจำกัดต่อกิจการของ MINT เพราะ 75%-80% ของแขกในโรงแรม NHH นั้นเป็นนักท่องเที่ยวท้องถิ่น

BDMS (ชื่อ / ราคาเป้าหมาย 34 บาท)

เป็นหุ้นที่น่าสนใจในภาวะที่ภาพรวมตลาดหุ้นค่อนข้างเป็นลบจากหลายปัจจัย อาทิ ส่งออกไทยที่ย่ำแย่รวมถึงความเชื่อมั่นในสหรัฐฯที่ปรับลง ด้านปัจจัยพื้นฐาน คาดกำไรเฉลี่ยต่อปีใน 2021-24 โต 23% มองว่าบริษัทมีสถานะดีในการทำเงินจากกระแสการท่องเที่ยวเชิงการแพทย์และแนวโน้มสังคมสูงวัย และโอกาสที่โครงการในอนาคตจะช่วยยกมูลค่าหุ้นขึ้นได้

	Current	Forward	52 Week H	52 Week L
SET	1,535		1,696	1491
PE (x)	20.85	16.1	18.9	14.7
PBV (x)	1.49	1.46	1.72	1.39
Div. Yield (%)	3.16	3.12	3.3315	2.71
Equity	Last	1D (%)	1W (%)	YTD (%)
SET	1,535	-0.4%	0.0%	-8.0%
Dow Jones	33,043	-0.2%	0.0%	-0.3%
Nasdaq	13,017	0.3%	3.6%	24.4%
S&P 500	4,206	0.0%	1.4%	9.5%
STOXX 600	457	-0.9%	-2.0%	7.5%
DAX	15,909	-0.3%	-1.5%	14.3%
SHANGHAI	3,224	0.1%	-0.7%	4.4%
HANG SENG	18,596	0.2%	-4.3%	-6.0%
VN30	1,078	0.3%	1.1%	7.0%
Commodity	Last	1D (%)	1W (%)	YTD (%)
Brent Oil	74	-4.6%	-4.3%	-14.4%
Gold	1,959	0.8%	-0.8%	7.4%
BDI	1,172	0.0%	-13.1%	-22.6%
Bond Yield (%)	Last	1D	1W	YTD
US 2 Y	4.45	4.56	4.32	4.43
US 10 Y	3.69	3.80	3.69	3.87
US 2-10 Spread	-0.76			
TH 2 Y	2.10	2.11	2.04	1.63
TH 10 Y	2.56	2.57	2.52	2.64
Investor	Last	MTD	YTD	
Institutions	-406	29,716	36,058	
Proprietary	-686	-1,730	-5,458	
Foreign	1,487	-31,288	-96,049	
Retail	-394	3,302	65,449	

Strategist: VATHAN JITSOMNUK

Registration NO.069022

Email: Vathan.ji@pi.financial

Equity Index	Last	1D	Change					52 Week	
			1W	1M	6M	12M	YTD	High	Low
Thailand									
SET	1,534.81	-0.40%	0.00%	0.37%	-6.15%	-6.81%	-8.02%	1,695.99	1,491.12
SET50	926.91	-0.52%	-0.27%	0.45%	-6.73%	-6.44%	-7.79%	1,020.39	903.66
SETHD	1,137.50	-0.56%	-1.07%	-0.44%	-4.00%	-3.92%	-5.21%	1,222.06	1,102.24
Bank	388.57	-0.47%	0.04%	4.25%	1.70%	3.64%	0.07%	407.80	341.08
Energy	21,059.28	-1.01%	-1.93%	-3.81%	-16.20%	-16.14%	-16.14%	25,962.18	20,804.43
Commerce	36,834.14	-0.24%	-0.07%	0.50%	boe	-3.08%	-5.89%	40,897.97	32,629.95
ICT	157.25	-0.30%	-0.24%	-3.42%	-1.91%	-21.01%	-5.04%	200.81	151.48
Electronic	11,597.35	0.54%	10.13%	29.01%	32.99%	120.12%	11.76%	13,759.84	4,560.59
Hospitality	7,056.56	0.65%	0.79%	-3.13%	-4.91%	6.27%	-2.06%	7,790.78	6,160.32
Con. Mat	8,603.31	-1.21%	-1.33%	2.28%	-6.09%	-8.84%	-7.03%	9,702.86	8,184.14
Property	247.72	-1.30%	-0.85%	-3.63%	-7.12%	2.57%	-9.02%	275.91	224.81
Transport	342.37	-0.24%	-0.69%	-3.68%	-8.24%	-4.93%	-8.76%	382.08	330.95
Food&Bev	11,519.04	-1.13%	-1.36%	1.79%	-8.54%	-13.11%	-9.46%	13,519.88	10,977.77
USA									
Don Jones	33,042.78	-0.15%	-0.04%	-3.10%	-4.47%	-0.36%	-0.32%	34,712.28	28,660.94
Nasdaq	13,017.43	0.32%	3.64%	6.47%	13.51%	6.96%	24.37%	13,181.09	10,088.83
S&P500	4,205.52	0.00%	1.45%	0.86%	3.07%	1.14%	9.53%	4,325.28	3,491.58
DJ Financial	695.63	0.12%	-0.37%	-3.22%	-9.11%	-10.36%	-3.81%	793.32	631.24
DJ Healthcare	1,348.63	-0.66%	-2.55%	-5.13%	-8.42%	-4.70%	-6.52%	1,498.26	1,259.23
DJ Technology	4,331.75	0.46%	6.45%	11.44%	27.50%	17.65%	39.85%	4,391.38	2,913.39
DJ Energy	645.35	-0.90%	-2.74%	-8.47%	-14.98%	-10.15%	-11.36%	788.55	544.85
DJ Consumer goods	828.59	0.01%	-0.16%	-2.26%	-2.84%	-7.67%	5.33%	954.23	761.12
DJ Consumer service	1,283.82	0.13%	0.92%	0.60%	3.80%	2.89%	13.21%	1,387.83	1,088.44
DJ Property	1,199.78	0.25%	-2.66%	-4.60%	-6.59%	-1.49%	-4.81%	1,320.97	1,072.29
DJ Con. Mat	1,174.53	0.32%	0.70%	0.98%	0.92%	4.14%	6.85%	1,220.52	938.42
DJ Transportation	13,965.64	0.45%	0.42%	-0.40%	-4.67%	-3.75%	4.28%	15,888.39	11,946.21
VIX Index	17.46	0.00%	-5.77%	10.65%	-15.16%	-34.21%	-19.43%	35.05	15.53
EURO									
STOXX 600	456.63	-0.92%	-2.03%	-2.15%	3.77%	3.20%	7.47%	470.45	379.72
DAX	15,908.91	-0.27%	-1.51%	-0.08%	10.50%	9.45%	14.26%	16,331.94	11,862.84
FTSE 100	7,522.07	-1.38%	-3.10%	-4.43%	-0.67%	0.36%	0.94%	8,047.06	6,707.62
ASIA									
Shanghai	3,224.21	0.09%	-0.68%	-2.98%	2.31%	2.30%	4.37%	3,424.84	2,885.09
Hang Seng	18,595.78	0.24%	-4.30%	-6.53%	-0.01%	-12.18%	-5.99%	22,700.85	14,597.31
CSI300	3,837.75	0.10%	-1.93%	-4.75%	-0.40%	-4.84%	-0.88%	4,530.33	3,495.95
SENSEX	62,969.13	0.20%	1.59%	3.04%	-0.21%	12.37%	3.50%	63,583.07	50,921.22
NIKKEI225	31,328.16	0.30%	1.20%	8.57%	12.01%	14.12%	20.06%	31,560.43	25,520.23
KSOPI	2,585.52	1.04%	0.70%	3.36%	4.57%	-4.15%	15.61%	2,685.90	2,134.77
TWSE	16,622.74	-0.08%	2.69%	6.70%	11.72%	0.15%	17.58%	16,811.04	12,629.48
ASX200	7,209.28	-0.11%	-0.70%	-1.37%	-1.03%	-0.95%	2.42%	7,567.70	6,407.00
Philippines	6,510.67	-1.25%	-1.41%	-1.73%	-3.98%	-3.36%	-0.85%	7,137.62	5,699.30
Malaysia	1,396.91	-0.57%	-1.04%	-1.34%	-6.17%	-8.95%	-6.59%	1,570.10	1,372.57
Indonesia	6,636.42	-0.67%	-1.49%	-4.04%	-6.28%	-5.07%	-3.13%	7,377.50	6,542.79
Singapore	3,187.56	-0.24%	-0.95%	-2.54%	-3.13%	-1.35%	-1.96%	3,408.19	2,968.87
Vietnam	1,078.05	0.29%	1.14%	2.76%	2.83%	-16.92%	7.05%	1,316.78	873.78

Commodity	Last	1D	Change					52 Week	
			1W	1M	6M	12M	YTD	High	Low
Hard Commodity									
Gold (\$Oz)	1,959.33	0.83%	-0.80%	-1.54%	10.79%	4.74%	7.42%	2,062.99	1,614.96
Thai Gold (Baht)	32,100.00	0.31%	-0.16%	-0.16%	9.00%	4.56%	-0.16%	32,800.00	29,100.00
Silver (\$Oz)	23.17	-0.04%	-1.17%	-7.50%	4.42%	5.51%	-3.25%	26.14	17.56
Aluminium (\$MT)	2,213.50	-0.43%	0.45%	-6.68%	-9.84%	-22.48%	-5.79%	2,870.00	2,060.50
Copper (\$/b)	366.30	-0.29%	0.59%	-5.35%	-1.78%	-14.70%	-3.87%	457.70	315.00
Steel (\$/T)	1,099.00	0.00%	0.83%	2.81%	67.79%	-8.03%	47.72%	1,209.00	645.00
Zinc (\$MT)	2,295.02	-1.76%	-3.06%	-13.26%	-24.72%	-40.32%	-23.25%	3,971.00	2,209.00
Lithium (\$MT)	43,208.00	-0.20%	-0.27%	-6.21%	-48.62%	-45.70%	-49.01%	85,000.00	40,750.00
Soft Commodity									
Wheat (\$/bu.)	591.00	-4.06%	-5.02%	-4.64%	-23.40%	-46.78%	-25.38%	1,157.25	588.75
Rubber (\$/kg)	133.40	-0.07%	-1.62%	-1.11%	3.65%	-19.19%	2.46%	170.10	115.00
Soybean (\$/bu)	1,296.50	-3.05%	-1.97%	-10.23%	-11.77%	-22.80%	-14.66%	1,784.00	1,294.25
Soybean Meal (\$/T)	392.60	-2.39%	-3.40%	-9.81%	-6.01%	-6.96%	-17.95%	531.20	391.70
Sugar (\$/b)	25.33	-0.16%	-1.86%	-6.15%	29.04%	29.37%	26.40%	27.41	17.20
Corn (\$/bu)	594.00	-1.66%	2.86%	-6.60%	-10.27%	-22.29%	-12.45%	800.00	547.00
Crude Palm Oil (MYRMT)	3,430.00	-4.32%	-3.41%	-12.88%	-16.32%	-46.57%	-17.77%	6,885.00	3,143.00
Energy									
WTI (\$/bbl)	69.46	-4.42%	-4.73%	-9.53%	-13.77%	-36.85%	-13.46%	123.68	63.64
Brent (\$/bbl)	73.54	-4.58%	-4.29%	-7.54%	-13.92%	-36.66%	-14.40%	125.28	70.12
Newcastle Coal (\$MT)	135.10	-3.95%	-15.56%	-28.78%	-66.10%	-64.93%	-66.57%	440.00	166.50
Natural Gas (\$MMBtu)	2.33	6.69%	0.26%	-3.44%	-66.42%	-75.01%	-48.00%	10.03	1.94
BDI	1,172.00	0.00%	-13.06%	-25.63%	-11.68%	-54.41%	-22.64%	2,633.00	530.00
Container Freight	1,685.32	0.00%	-2.01%	-3.16%	-29.91%	-77.93%	-20.50%	7,625.56	1,685.32
Supramax Freight	946.00	0.00%	-9.30%	-18.80%	-19.63%	-65.90%	-10.92%	2,743.00	625.00
Handysize Freight	588.00	0.00%	-2.65%	-11.31%	-21.07%	-64.15%	-11.31%	1,614.00	431.00
Bond Market (%)									
Thai 2 -yrs Yield	2.10	2.11	2.04	1.89	1.78	1.63	1.63	2.11	1.50
Thai 10 -yrs Yield	2.56	2.57	2.52	2.53	2.72	2.81	2.64	3.21	2.26
Thai 2-10 Spread	0.46	0.46	0.48	0.63	0.94	1.19	1.01	1.43	0.46
US 2 -yrs Yield	4.45	4.56	4.32	4.01	4.31	2.48	4.43	5.08	2.52
US 10 -yrs Yield	3.69	3.80	3.69	3.42	3.61	2.74	3.87	4.34	2.51
US 2-10 Spread	-0.76	-0.76	-0.62	-0.58	-0.70	0.26	-0.55	0.31	-1.08
Fx Market									
Dollar Index	104.17	-0.04%	0.65%	2.47%	-1.68%	2.50%	0.62%	114.78	100.79
USD/THB	34.71	-0.01%	0.31%	1.61%	-1.14%	1.84%	0.29%	38.46	32.57
EURO/THB	37.26	0.26%	0.01%	-0.98%	1.97%	1.16%	0.55%	38.14	35.40
POUND/THB	43.07	0.43%	0.29%	0.35%	1.72%	-0.59%	2.87%	44.73	39.09
Yen/THB	24.83	0.47%	-0.52%	-0.91%	-2.37%	-7.51%	-5.72%	27.66	24.67
Yuan/THB	4.90	-0.27%	0.07%	-0.62%	-1.48%	-3.96%	-2.08%	5.46	4.79
USD/EURO	0.93	-0.25%	0.33%	2.66%	-3.05%	0.68%	-0.27%	1.05	0.90
USD/POUND	0.81	-0.47%	0.00%	1.24%	-2.86%	2.40%	-2.66%	0.97	0.79
USD/Yen	139.79	-0.47%	0.87%	2.56%	1.25%	10.08%	6.61%	151.95	127.23
USD/Yuan	7.08	0.12%	0.34%	2.33%	-0.18%	6.15%	2.63%	7.33	6.64